

## Résultats CCI PAU BEARN

**Bilan 2ème semestre 2025**

**Perspectives 1<sup>er</sup> semestre 2026**



**CCI NOUVELLE  
AQUITAINE**



**CCI PAU BÉARN**

# SOMMAIRE

Dynamiques économiques : chiffres clés du Béarn

Baromètre des entreprises

- Tous secteurs
- Tendances par secteur d'activité

Méthodologie

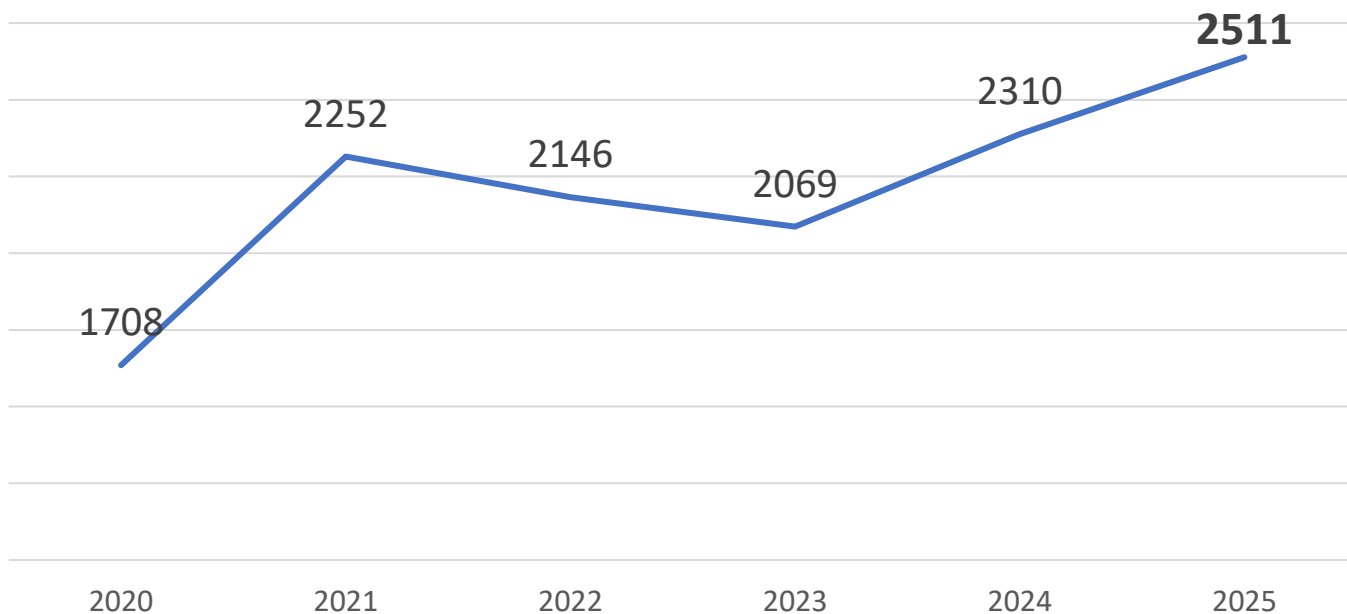


# LA DYNAMIQUE ENTREPRENEURIALE

La création d'entreprises continue de croître sur le territoire, portée autant par la dynamique des entreprises individuelles que celle des entreprises commerciales

## Nombre d'immatriculations

*Greffe de Pau*



Dont :

1100 sociétés commerciales (+7% vs 2024)

1410 personnes physiques (+10% vs 2024)

## Evolution

**Béarn**

**+9%**  
vs 2024

**France**

**+13%**  
vs 2024

**Source :** Conseil National des Greffiers des Tribunaux de commerce / Greffe de PAU  
Hors sociétés civiles

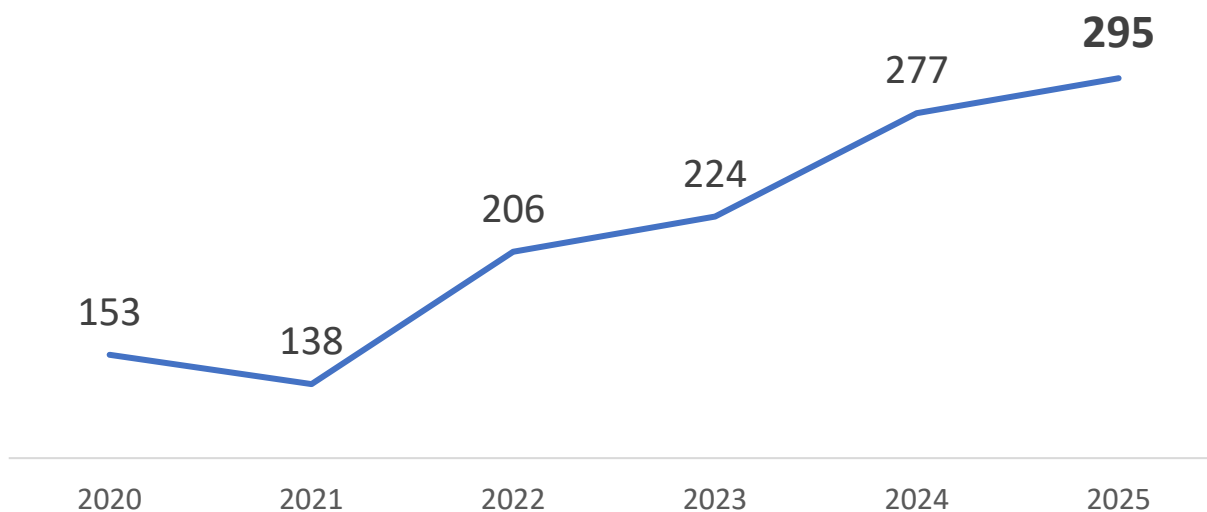


# LES DÉFAILLANCES

**Le nombre de défaillances augmente, mais de façon moins marquée qu'en 2024**

## Nombre d'ouvertures de procédures collectives

*Greffe de Pau*



### Evolution

**Béarn**

**+6%**  
vs 2024

**France**

**+4%**  
vs 2024

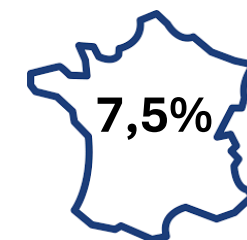
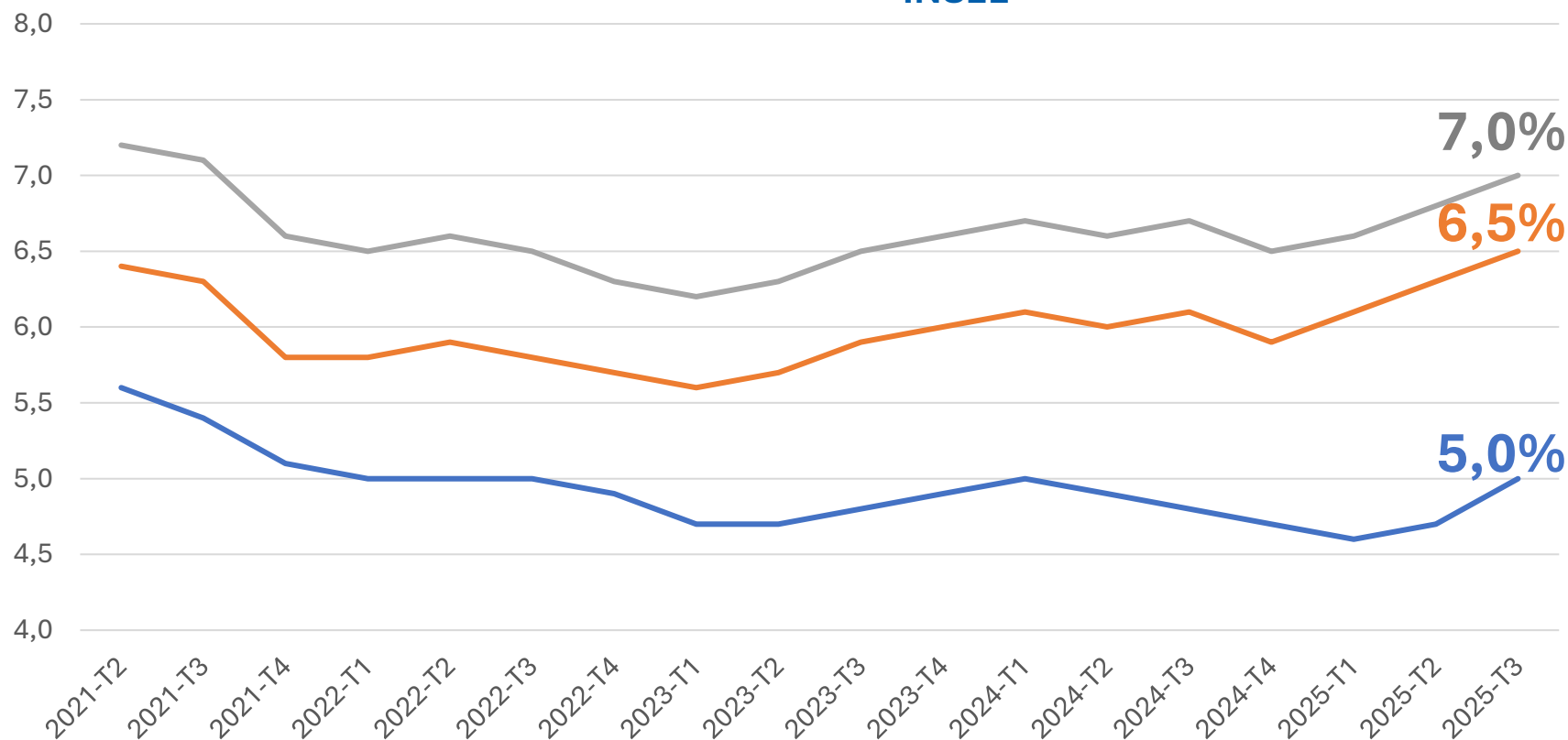
**Source :** Conseil National des Greffiers des Tribunaux de commerce / Greffe de PAU  
Hors sociétés civiles



# L'EMPLOI

Evolution à la hausse des taux de chômage sur nos territoires, sur la zone de Pau le taux de chômage remonte à son niveau de 2021

Evolution du taux de chômage  
INSEE



+0,3 pts

**Nouvelle-Aquitaine**

+0,3 pts à 1 an

**Pau**

+0,4 pts à 1 an

**Oloron**

+0,2 pts à 1 an

Source : INSEE T3 2025

S2 2025



# LES RECRUTEMENTS (hors intérim)

Sur 2025, les recrutements sont quasiment stables sur le Béarn, agriculture et industrie sont les secteurs les plus affectés par la baisse



Béarn

**134 935**

RECRUTEMENTS

▼ **-0,5 %**  
SUR UN AN

**16%** de CDI (+2,6%)  
**66%** de CDD < 1 mois

**Secteurs** (avec au moins 10 recrutements)

**Bassin d'emploi - Béarn**

| Agriculture  | 10 659  | -8,6 % |
|--------------|---------|--------|
| Industrie    | 5 247   | -7,6 % |
| Construction | 2 578   | -5,0 % |
| Commerce     | 10 723  | -0,4 % |
| Services     | 105 728 | +0,9 % |



Nouvelle  
Aquitaine

**2 418 751**

RECRUTEMENTS

▲ **+1,8%**  
SUR UN AN

**14%** de CDI (+2,2%)  
**68%** de CDD < 1 mois

**Région - Nouvelle-Aquitaine**

|           |         |
|-----------|---------|
| 177 362   | -10,0 % |
| 80 807    | -4,1 %  |
| 49 163    | -6,5 %  |
| 210 941   | -2,1 %  |
| 1 900 470 | +4,0 %  |



# LES EFFECTIFS DU SECTEUR PRIVE

Un impact sur les effectifs salariés du secteur privé qui affichent aussi une baisse de 800 postes sur le Béarn

T3 2025

Effectifs salariés

Evolution à 1 an

Nouvelle Aquitaine



**75 301**

**-1,2%**  
*Soit -800 postes*

**-0,7%**

**France**  
**-0,2%**

|              |        |       |
|--------------|--------|-------|
| Industrie    | 12 716 | 0,2%  |
| Construction | 6 071  | -0,4% |
| Commerce     | 12 014 | -1,0% |
| Services     | 44 500 | -0,8% |

Source : URSSAF T3 2025



# **Baromètre des entreprises**

## **TOUS SECTEURS D'ACTIVITÉ**





L'enquête de conjoncture des CCI de Nouvelle-Aquitaine



Enquête réalisée par **téléphone**  
du **15 au 19 janvier 2026**



**255** entreprises interrogées sur le **Béarn**  
(+ de 3600 au total Nouvelle Aquitaine)



**Echantillon représentatif** du tissu  
économique en nombre d'entreprises en  
termes de taille, secteur et territoire

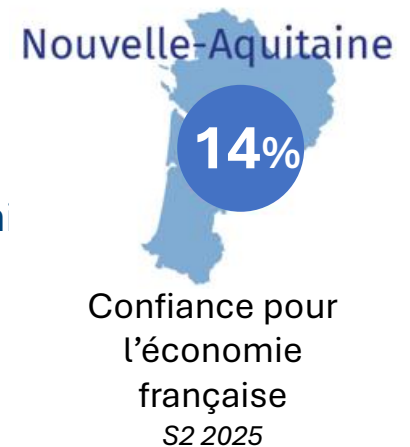
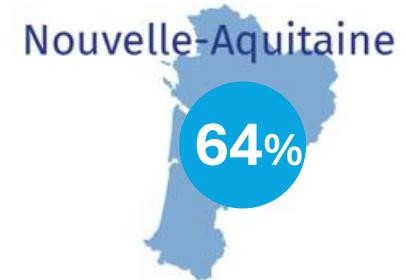
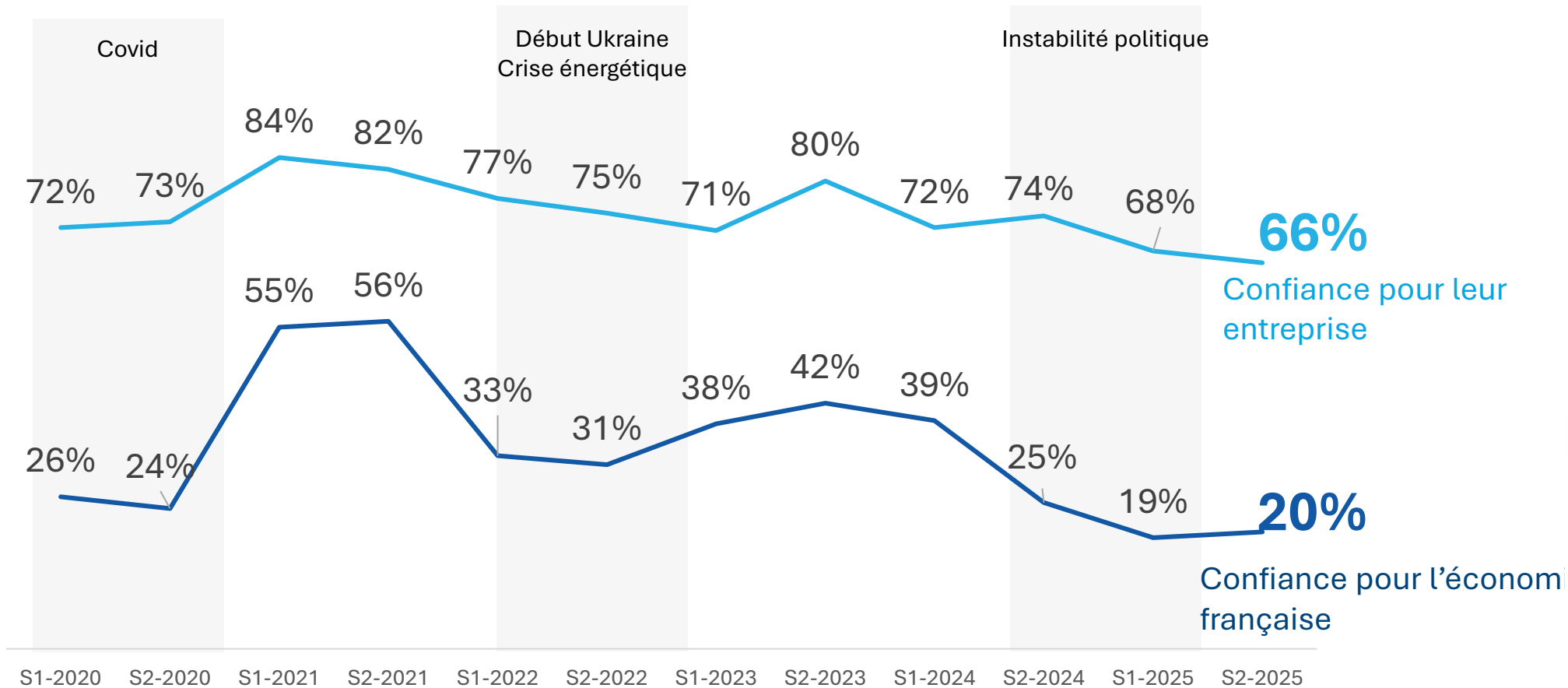
93% dirigeants de TPE de moins de 10 salariés

1 chef d'entreprise compte 1



# LA CONFIANCE DES CHEFS D'ENTREPRISES

Les niveaux de confiance se stabilisent à des niveaux plutôt bas



Concernant les perspectives, diriez-vous que vous êtes...  
255 répondants | S2 2025



# L'IMPACT DU CONTEXTE POLITIQUE ACTUEL

**Le contexte politique et géopolitique pèse de plus en plus sur l'activité des entreprises béarnaises**

Pour

# 40%

des dirigeants

▲ + 9 pts

**Le contexte d'incertitude politique et géopolitique a **impacté négativement** l'activité de leur entreprise**

Concernant les perspectives, diriez-vous que vous êtes...  
255 répondants | S2 2025

Point de conjoncture – 10 février 2026

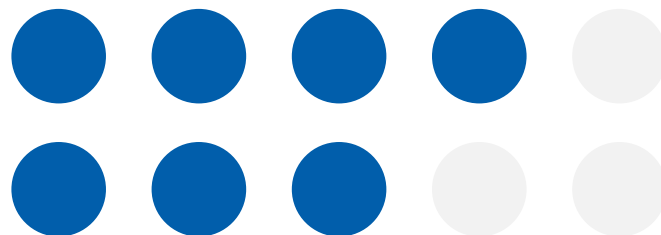




# LA SITUATION GLOBALE DE L'ENTREPRISE

## La perception de la situation de l'entreprise en baisse

72%



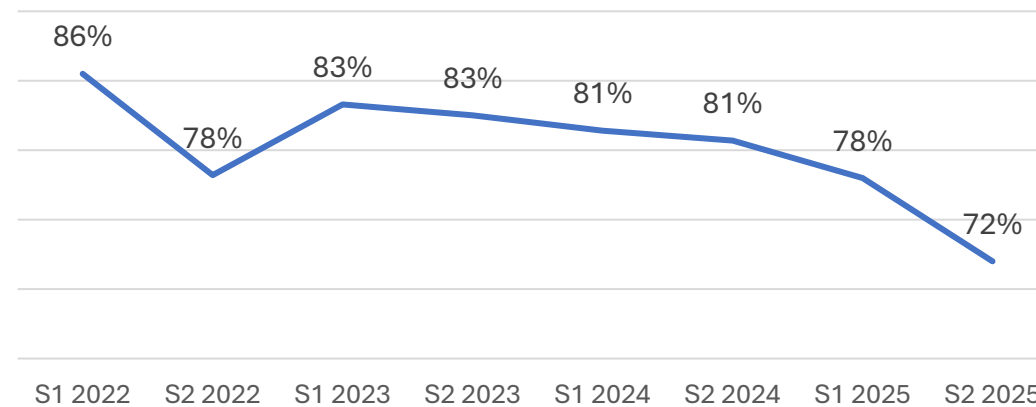
▼ - 6 pts

Dont : **9%** très bonne ▼ - 3 pts

**63%** assez bonne ▼ - 3 pts

considèrent que **la situation globale de leur entreprise est bonne**

Sous-total bonne situation



Diriez-vous aujourd'hui que la situation globale de votre entreprise est... ?

255 répondants | S2 2025

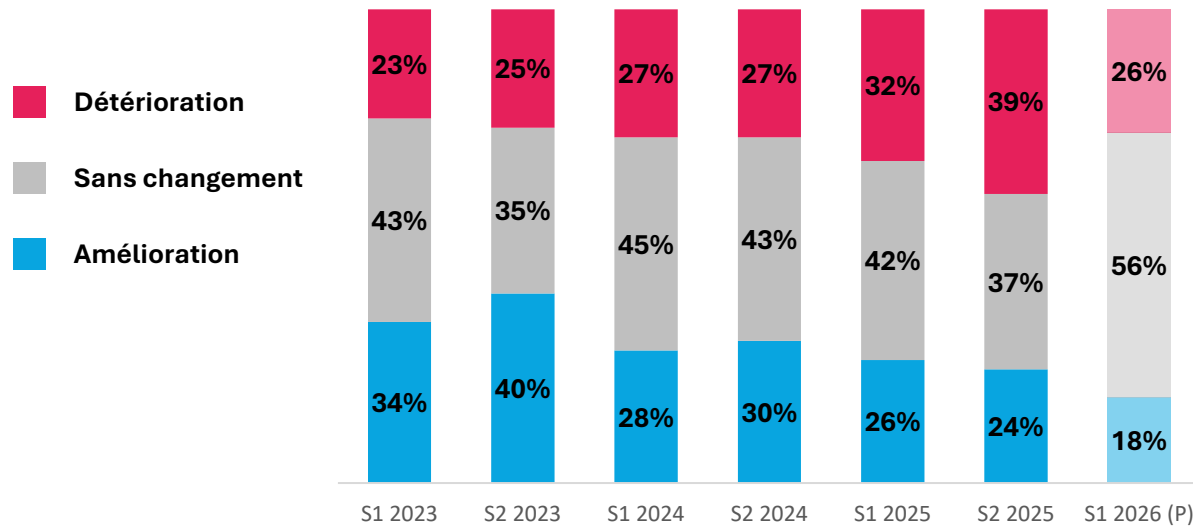
Point de conjoncture – 10 février 2026



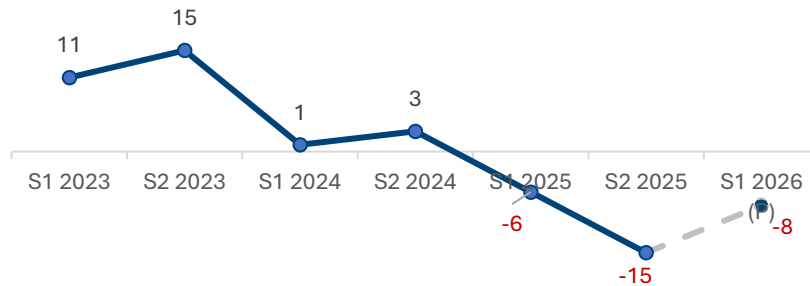
# LES GRANDES TENDANCES

Près de 4 entreprises sur 10 déclarent une dégradation de chiffre d'affaires et de ses carnets de commandes au 2<sup>ème</sup> semestre 2025

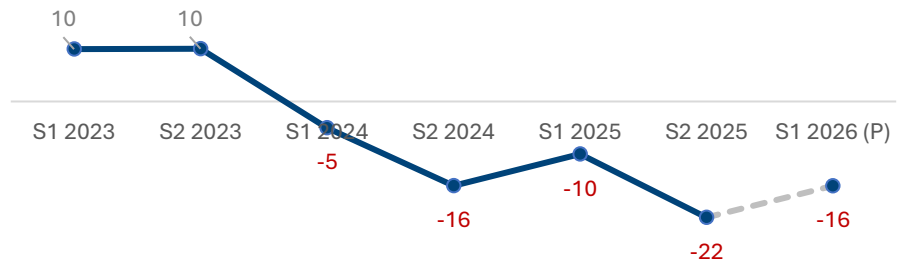
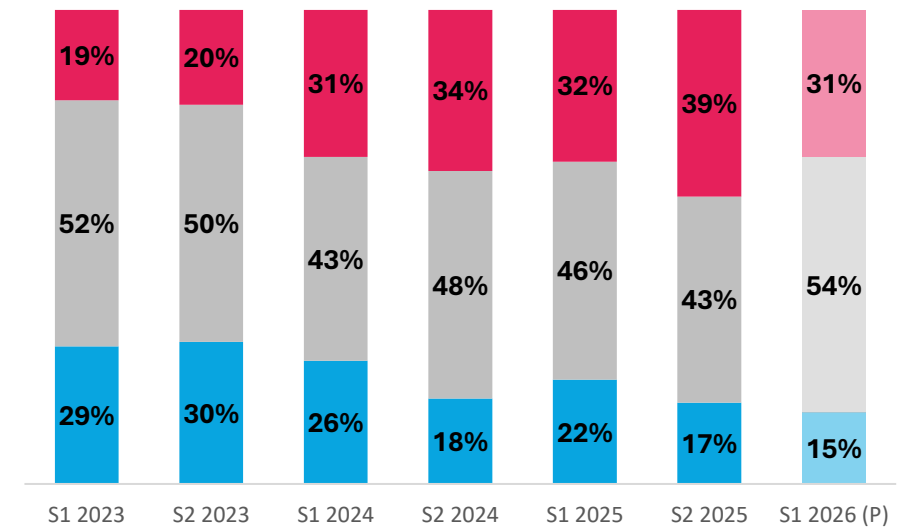
Chiffre d'affaires



Solde d'opinion



Carnet de commandes



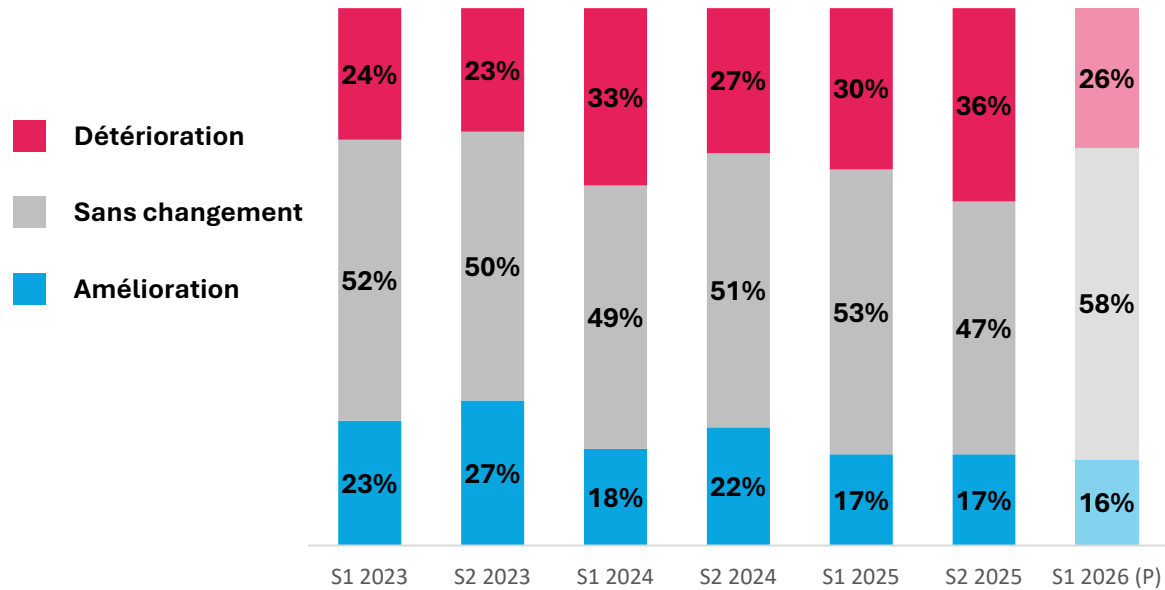
Concernant les indicateurs suivants, pouvez-vous me dire comment ils ont évolué sur le S2 2025 par rapport à la même période de 2024  
255 répondants | S2 2025



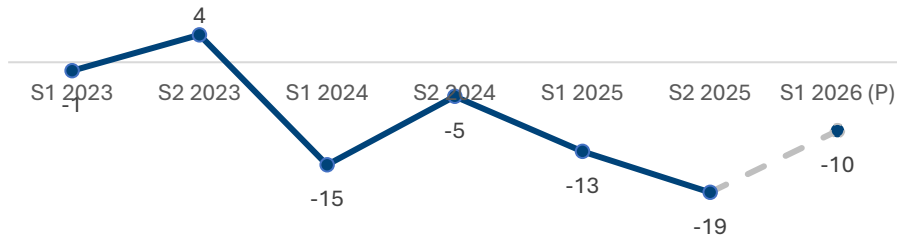
# LES GRANDES TENDANCES

Les tensions sur la trésorerie s'accroissent, et 31% des dirigeants déclarent une détérioration de leur marge

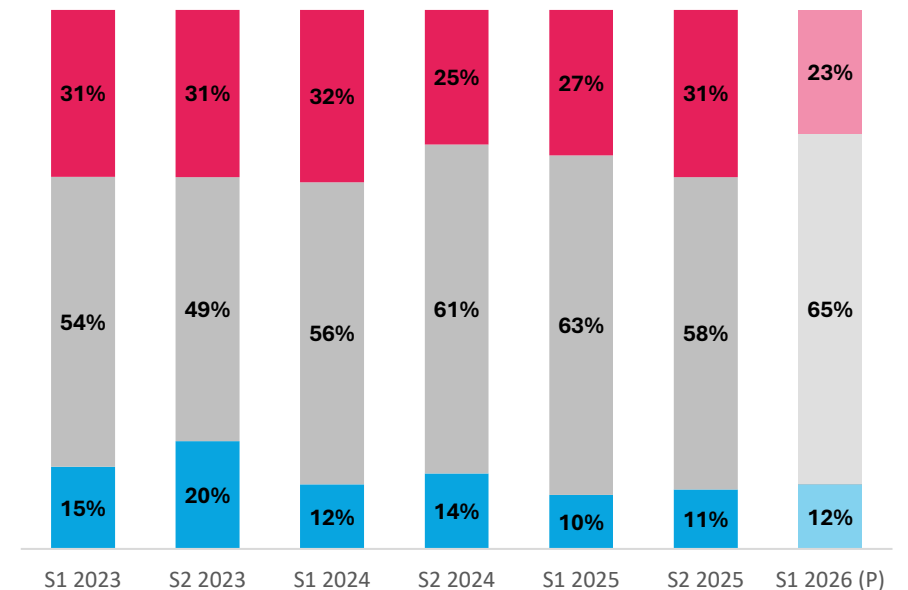
Trésorerie



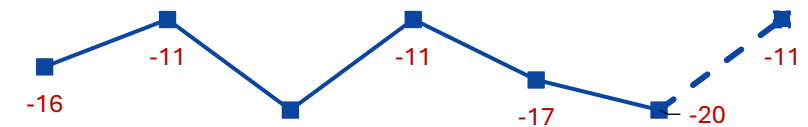
Solde d'opinion



Marges



S1 2023 S2 2023 S1 2024 S2 2024 S1 2025 S2 2025 S1 2026 (P)



Concernant les indicateurs suivants, pouvez-vous me dire comment ils ont évolué sur le S2 2025 par rapport à la même période de 2024  
255 répondants | S2 2025

S2 2025



# LES DIFFICULTÉS RENCONTRÉES

Au 2<sup>ème</sup> semestre, la baisse de la demande revient en principale difficulté, devant le poids des charges

## TOP 3 des difficultés rencontrées

Baisse de la demande

35%

▲ +5 pts

Inflation

28%

▼ -5 pts

Poids des charges

25%

▼ -7 pts

Quelles principales difficultés impactent aujourd'hui votre activité ?  
255 répondants / résultats des 3 principales difficultés | S2 2025



Evolution vs. S1 2025

S2 2025



# LES BESOINS EN RECRUTEMENT

**Des besoins en recrutement stables mais des écarts qui se creusent entre ceux qui concrétisent et ceux qui sont en difficultés**



Ont eu besoin de  
**recruter**

Stable

**76%**



▲ + 9 pts

Ont **concrétisé** leur recrutement  
dont 61% *totalelement concrétisé (+17 pts)*

**60%**



▼ - 3 pts

Ont eu des **difficultés**

**62%**



▲ + 11 pts

**L'activité a été affecté**

Au cours des 6 derniers mois, avez-vous eu des besoins de recrutement ? 255 répondants  
Avez-vous rencontré des difficultés de recrutement ? 62 répondants  
Point de conjoncture – 10 février 2026

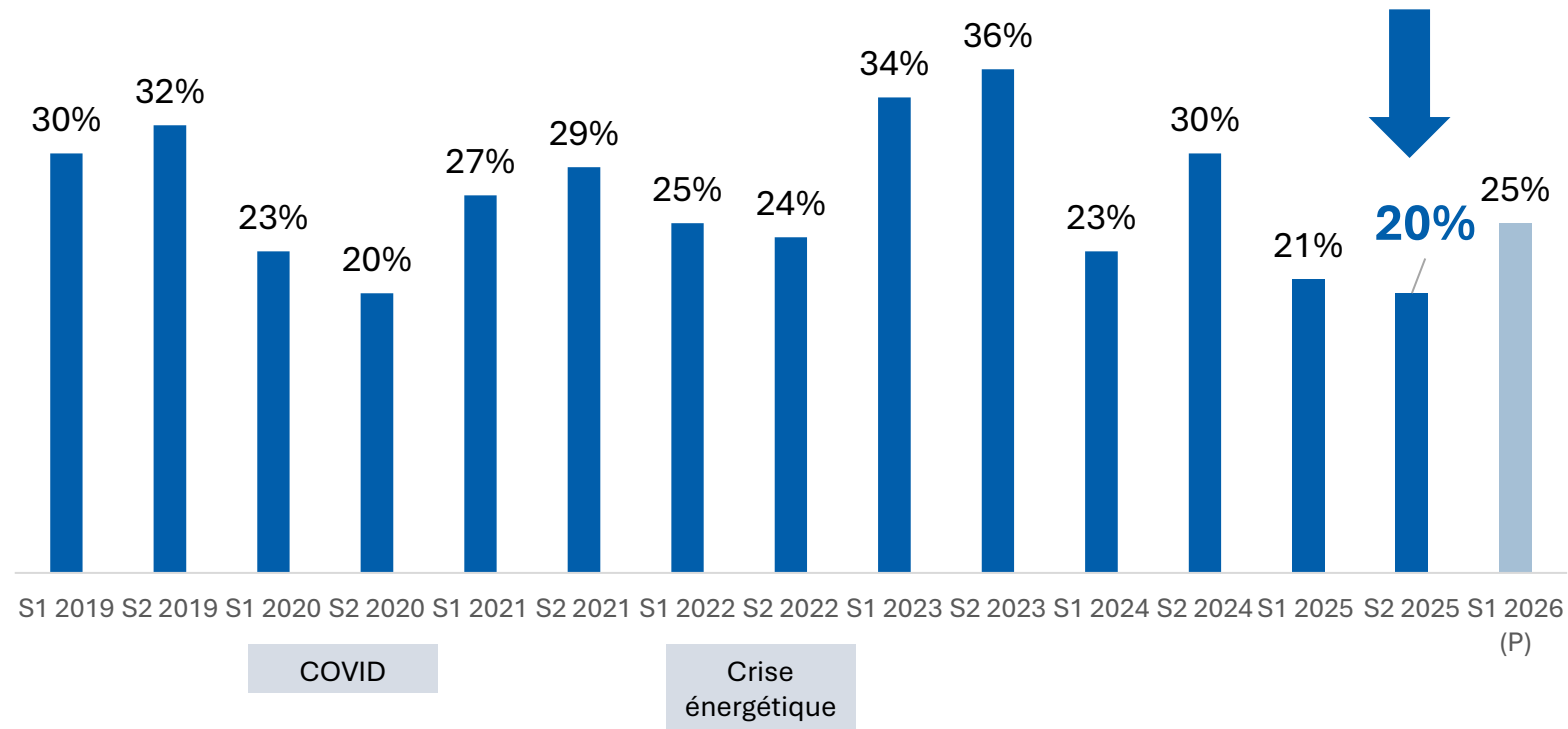




# L'INVESTISSEMENT DES ENTREPRISES

Un investissement qui se stabilise aussi à un niveau bas

## Part de dirigeants qui ont investi





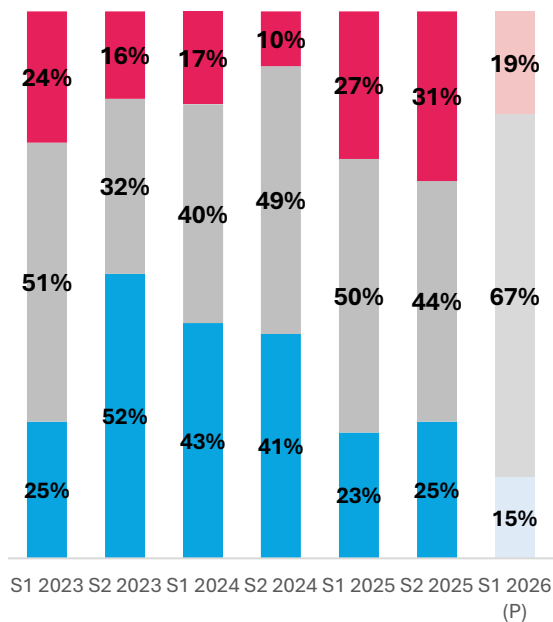
Baromètre  
**ECO**   
L'enquête de conjoncture des CCI de Nouvelle-Aquitaine

# INDUSTRIE

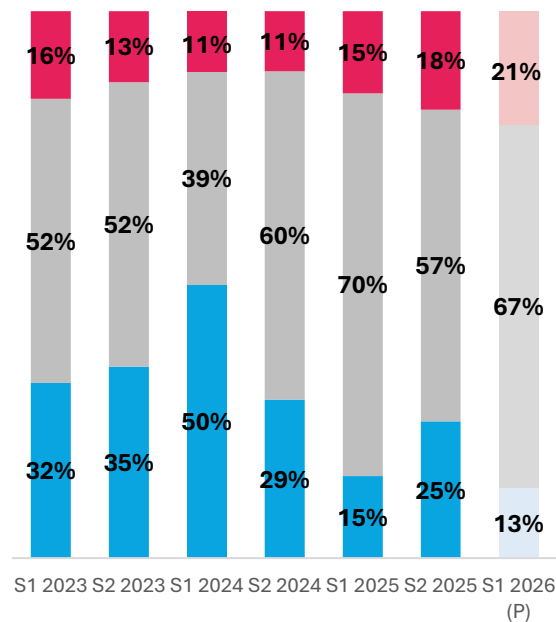


■ Détérioration ■ Sans changement ■ Amélioration

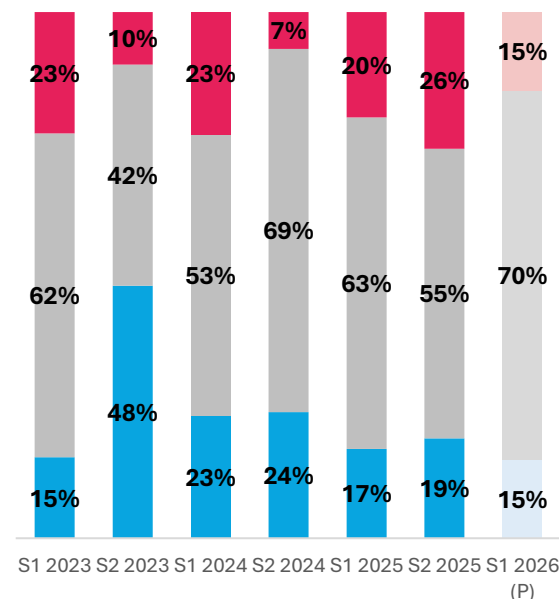
## Chiffre d'affaires



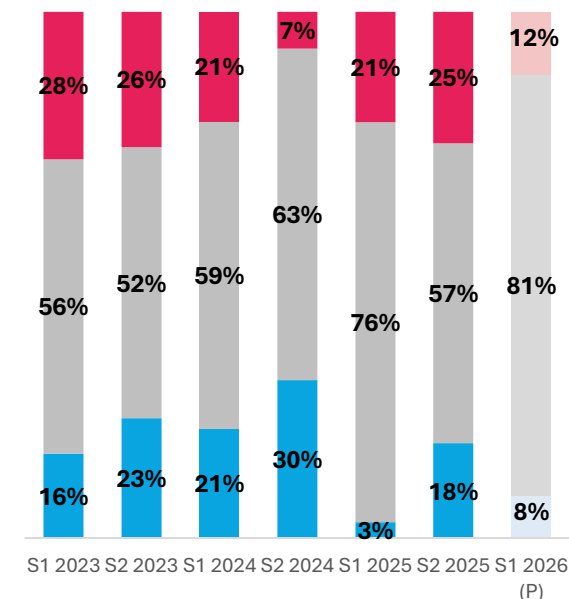
## Carnet de commande



## Trésorerie



## Marges



### Une conjoncture contrastée entre prudence et regain de confiance

- Les difficultés observées au 1er semestre se confirment légèrement sur le **chiffre d'affaires** : **31%** des entreprises déclarent qu'il est **en baisse**
- En revanche, des **signaux positifs** sur les **cahiers de commandes** qui se **redressent** (25% en hausse) et les marges montrent des **signes d'amélioration** au 2<sup>ème</sup> semestre.
- **L'investissement repart** (27% ont investi, +7 pts vs S1 2025) au 2<sup>ème</sup> semestre, traduisant un certain regain de confiance.
- En effet, **81%** des **industriels** sont **confiants** dans les perspectives de leur propre **entreprise** (+5 pts vs S1 2025).

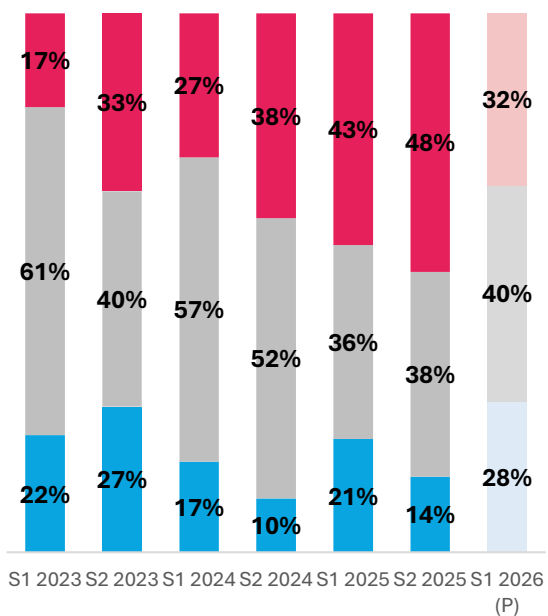


# BTP

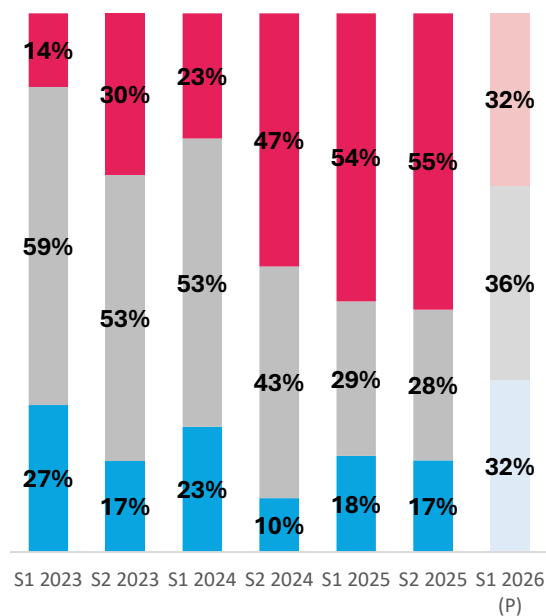


■ Détérioration ■ Sans changement ■ Amélioration

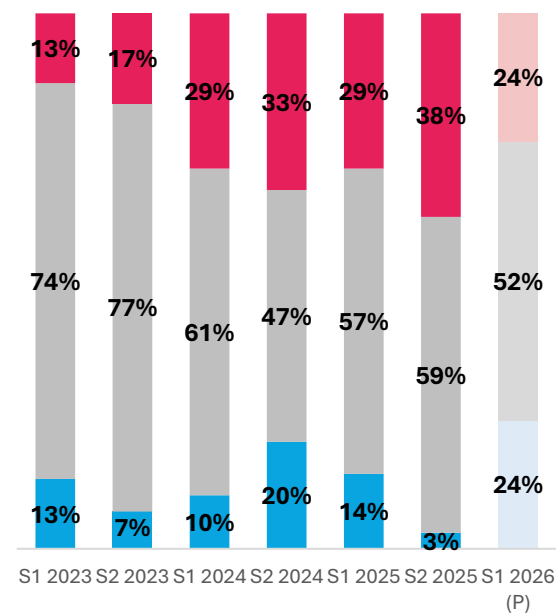
### Chiffre d'affaires



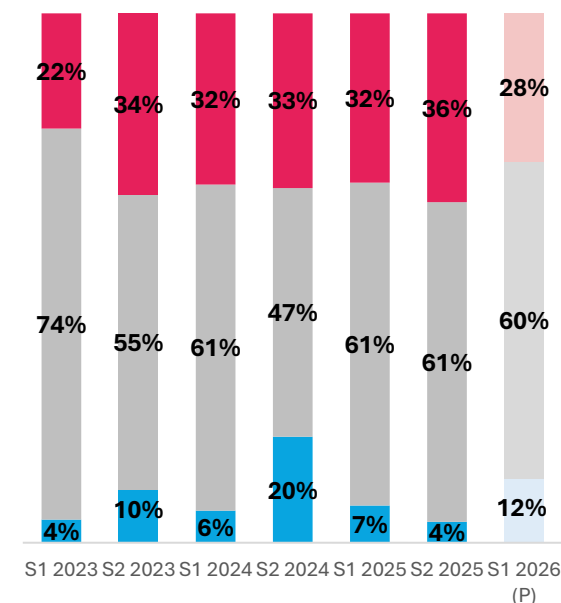
### Carnet de commande



### Trésorerie



### Marges



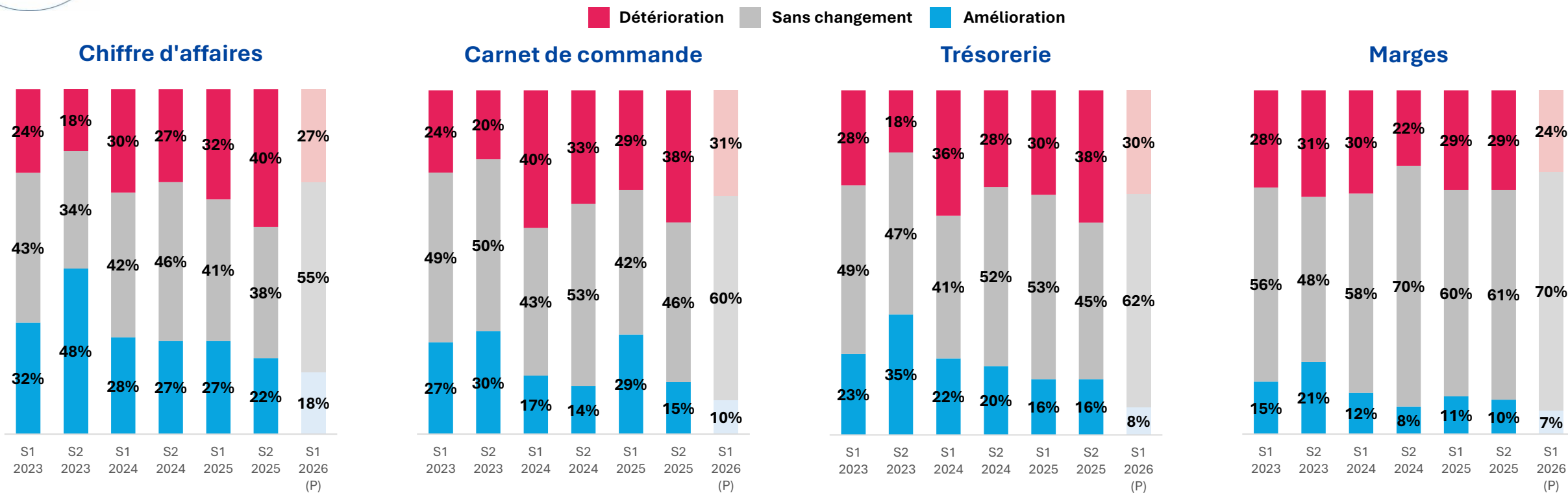
### Un secteur durablement sous tension

- Le BTP traverse une période particulièrement difficile : près **d'une entreprise sur deux** enregistre une **baisse de chiffre d'affaires** et plus de la moitié une **contraction des carnets de commandes**.
- La **baisse de la demande** est la principale difficulté citée, pour 50% des dirigeants
- Les **tensions de trésorerie** s'accroissent (38% déclarent une détérioration)
- Malgré tout, les dirigeants du BTP restent confiants pour les perspectives de leur entreprise (79% sont confiants).



Baromètre  
**ECO**   
L'enquête de conjoncture des CCI de Nouvelle-Aquitaine

# SERVICES



## Des tensions croissantes sur l'activité

- Après une relative stabilité en début d'année, **l'activité** des services **se dégrade au 2<sup>e</sup> semestre**.
- **40 %** des entreprises constatent une **baisse de chiffre d'affaires** et les **cahier de commandes reculent** pour 38% d'entre elles.
- Dans ce contexte, les niveaux de **trésoreries se tendent**
- Toutefois, les **marges** et **l'emploi** restent globalement **stables**.
- La **baisse** de la **demande** demeure la principale difficulté exprimée (pour 35% des dirigeants), dans un contexte de résilience relative.
- Le **niveau de confiance** pour les perspectives de leur entreprise est **similaire à la moyenne** (66%).



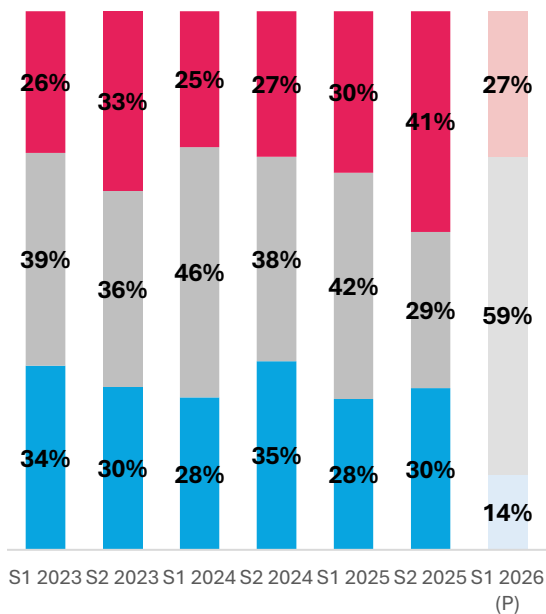
# COMMERCE



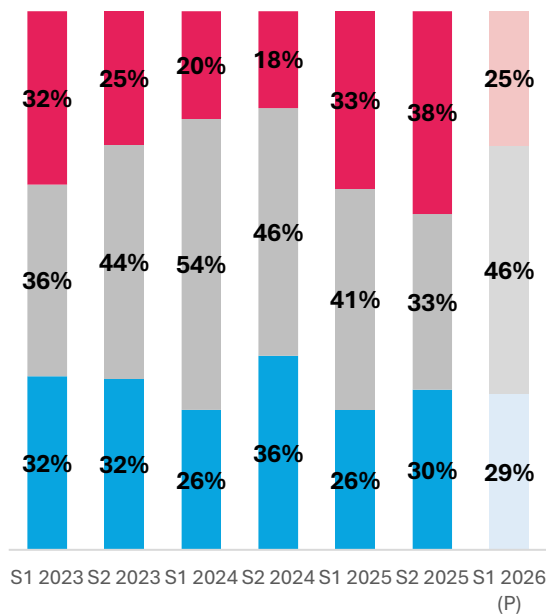


■ Détérioration ■ Sans changement ■ Amélioration

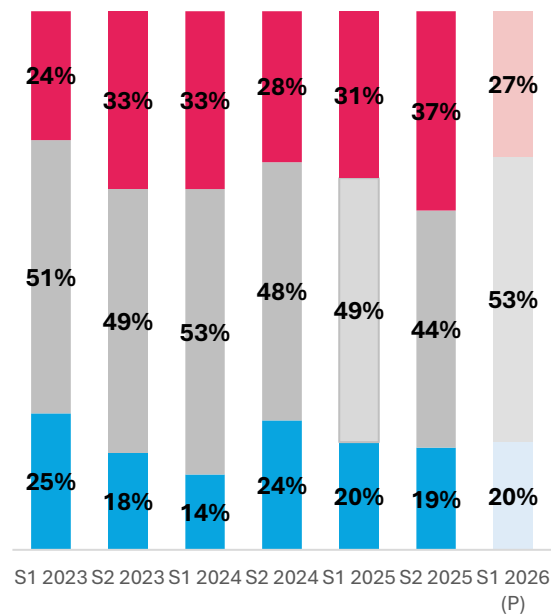
## Chiffre d'affaires



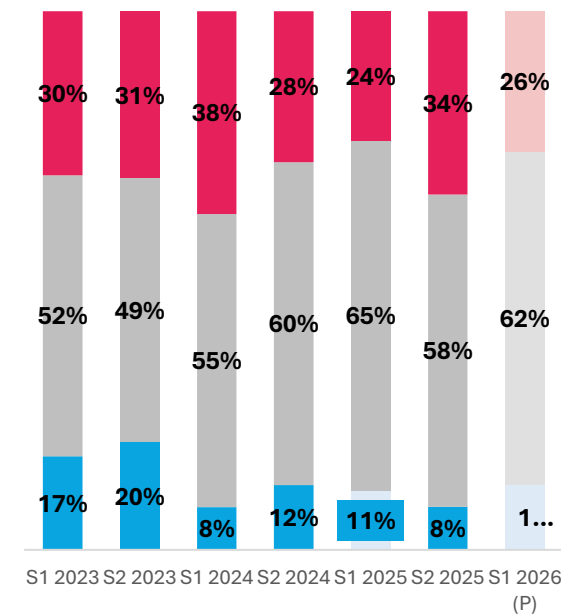
## Nombre de clients



## Trésorerie



## Marges



### Des tensions accrues sur l'activité et le moral des commerçants

- Le commerce connaît un **net recul de l'activité**, avec **41 %** des dirigeants déclarant un **chiffre d'affaires en baisse**.
- La **fréquentation** client **souffre** aussi, avec **38%** des commerçants déclarant un nombre de clients **en baisse** au 2ème semestre.
- Les **tensions** sur les **trésoreries** et les **marges** persistent et la **confiance** des commerçants dans leur propre entreprise **chute** fortement, traduisant un **affaiblissement** de leur **moral** (59% ont confiance en leur entreprise, -16 pts par rapport au 1er semestre).
- L'inflation** redevient la **première difficulté** citée pour 44% des dirigeants.



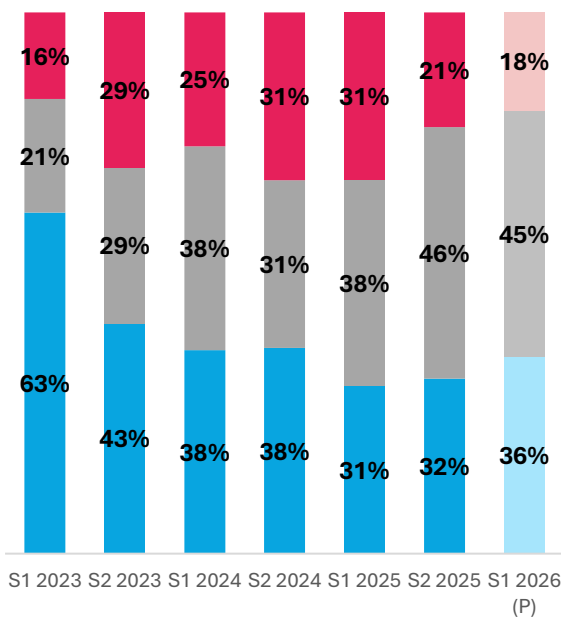
# CAFÉS HÔTELS RESTAURANTS



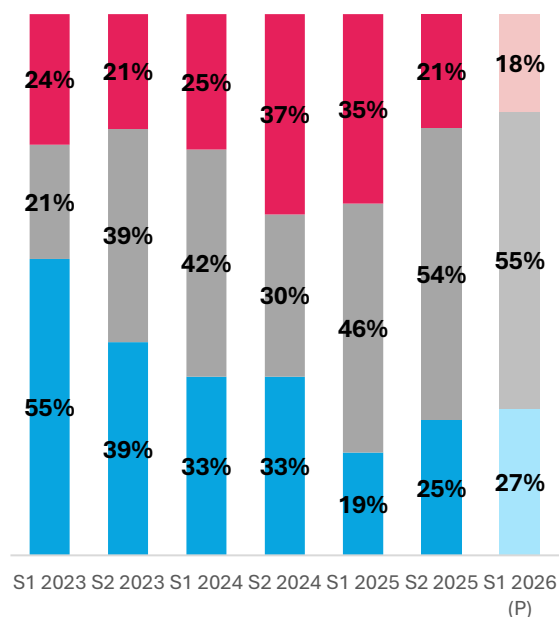
# CAFÉS HÔTELS RESTAURANTS

■ Détérioration ■ Sans changement ■ Amélioration

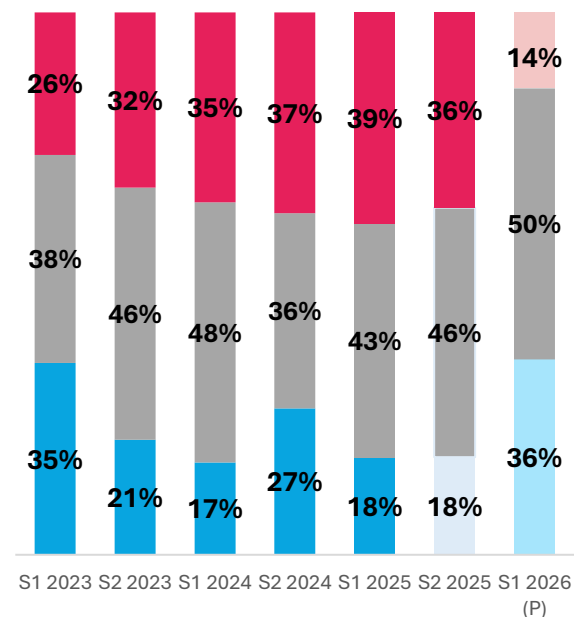
## Chiffre d'affaires



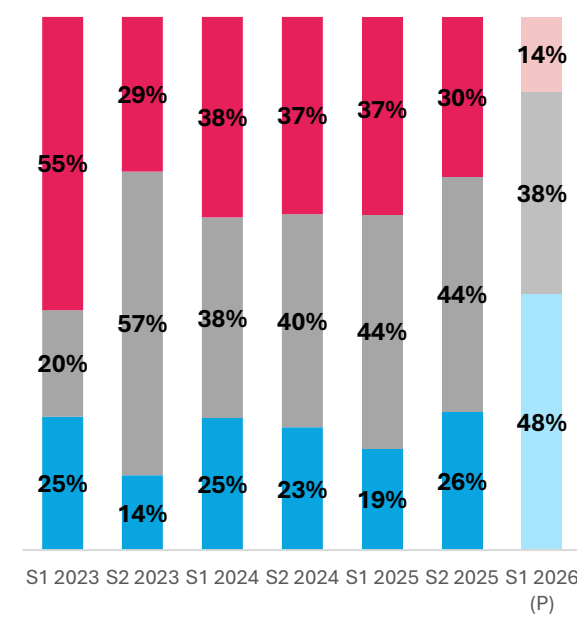
## Nombre de clients



## Trésorerie



## Marges



## Un léger regain d'activité qui ne compense pas encore toutes les fragilités

- Le secteur des CHR montre des légers signes d'amélioration : **chiffre d'affaires** et **fréquentation** se **stabilisent**, voire progressent.
- Cette **reprise** reste toutefois **insuffisante** pour rétablir pleinement les équilibres, avec des **trésoreries** encore **sous tension**.
- Le poids des charges et la baisse de la demande restent des freins majeurs (pour 31% d'entre eux).



L'enquête de conjoncture des CCI de Nouvelle-Aquitaine

## Bilan 2<sup>ème</sup> semestre 2025– Prévisions 1<sup>er</sup> semestre 2026

### MÉTHODOLOGIE

- L'enquête semestrielle a été réalisée du **15 au 19 janvier 2026**
- 3 953 entreprises de Nouvelle Aquitaine ont répondu à cette enquête, dont **255 du Béarn**
- Cet échantillon est représentatif du tissu économique en nombre d'entreprises, secteurs et territoire.



Retrouvez l'ensemble des enquêtes régionales [ici](#),  
et les publications du Béarn [ici](#)  
Contact : [etudes@pau.cci.fr](mailto:etudes@pau.cci.fr)